

长盛稳怡添利债券型证券投资基金

2024年第4季度报告

2024年12月31日

基金管理人：长盛基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2025年1月22日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 01 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 10 月 01 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长盛稳怡添利
基金主代码	007833
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 12 月 23 日
报告期末基金份额总额	60,555,085.46 份
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的基础上，追求基金资产的长期稳健增值，并力争获得超过业绩比较基准的投资业绩。
投资策略	<p>(一) 大类资产配置 本基金将通过深入分析宏观经济指标、微观经济指标、市场指标、政策因素，动态调整基金资产在股票、债券、货币市场工具等类别资产间的分配比例，控制市场风险，提高配置效率。</p> <p>(二) 债券组合管理策略 本基金的投资运作遵循“Smart CI (Compound Interest)”理念，力争做好整体产品收益和风险的权衡，追求长期稳定的复利回报，同时进行适度的主动投资博取超额收益，在相对收益和相对排名的基础上融入绝对收益理念，将两者有机结合起来。本基金的债券投资策略有：利率策略、类属配置策略、信用策略、相对价值策略、债券选择策略、可转债投资策略、资产支持证券等品种投资策略、证券公司短期公司债券投资策略。</p>
业绩比较基准	90%*中证综合债指数收益率+10%*沪深 300 指数收益率

风险收益特征	本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低风险品种，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	长盛基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	长盛稳怡添利 A	长盛稳怡添利 C
下属分级基金的交易代码	007833	007834
报告期末下属分级基金的份额总额	53,725,516.48 份	6,829,568.98 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2024年10月1日-2024年12月31日）	
	长盛稳怡添利 A	长盛稳怡添利 C
1.本期已实现收益	1,472,382.67	252,726.52
2.本期利润	3,511,022.13	413,869.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0598	0.0445
4.期末基金资产净值	61,350,310.00	7,678,059.47
5.期末基金份额净值	1.1419	1.1242

注：1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、所列数据截止到 2024 年 12 月 31 日。

3、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

长盛稳怡添利 A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.53%	0.42%	2.30%	0.19%	3.23%	0.23%
过去六个月	5.85%	0.30%	4.98%	0.17%	0.87%	0.13%
过去一年	8.49%	0.28%	8.78%	0.14%	-0.29%	0.14%

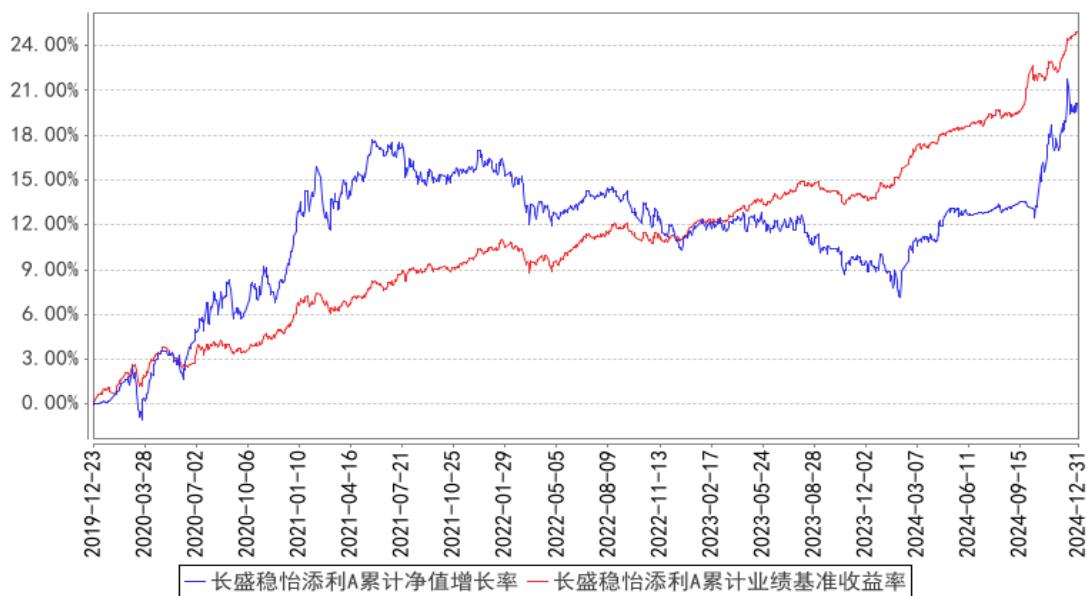
过去三年	2.53%	0.24%	12.97%	0.12%	-10.44%	0.12%
过去五年	19.35%	0.27%	24.20%	0.13%	-4.85%	0.14%
自基金合同生效起至今	19.41%	0.27%	24.86%	0.12%	-5.45%	0.15%

长盛稳怡添利 C

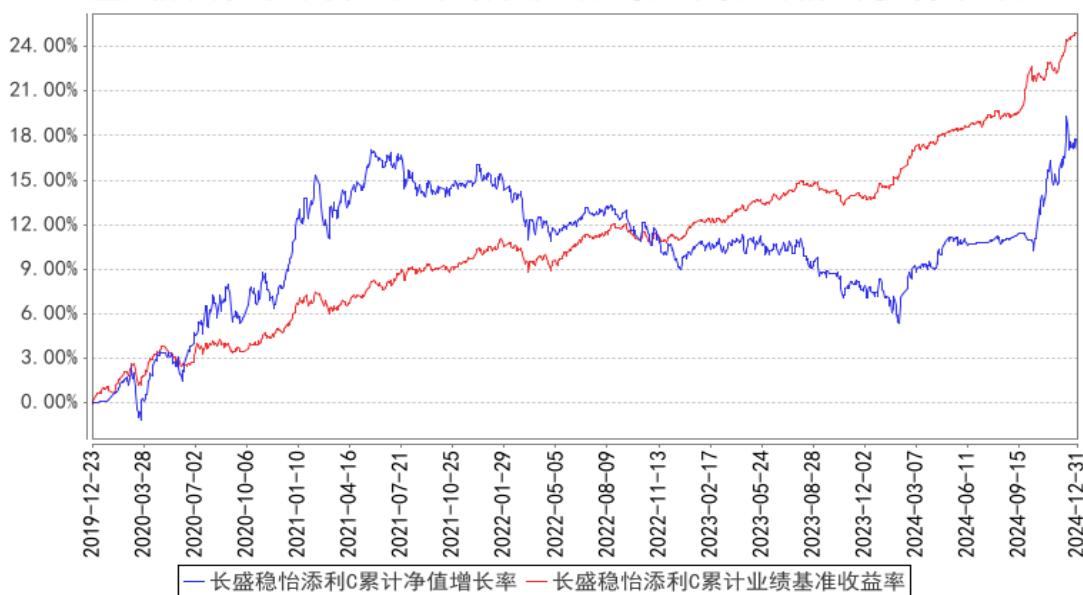
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.41%	0.42%	2.30%	0.19%	3.11%	0.23%
过去六个月	5.60%	0.30%	4.98%	0.17%	0.62%	0.13%
过去一年	8.01%	0.28%	8.78%	0.14%	-0.77%	0.14%
过去三年	1.27%	0.24%	12.97%	0.12%	-11.70%	0.12%
过去五年	16.95%	0.27%	24.20%	0.13%	-7.25%	0.14%
自基金合同生效起至今	17.00%	0.27%	24.86%	0.12%	-7.86%	0.15%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

长盛稳怡添利A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



长盛稳怡添利C 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按照本基金合同规定，本基金基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。截至报告日，本基金的各项资产配置比例符合基金合同的有关约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨哲	本基金基金经理，长盛可转债债券型证券投资基金基金经理，长盛积极配置债券型证券投资基金基金经理。	2024年6月4日	-	14年	杨哲先生，硕士。曾任大公国际资信评估有限公司公司信用分析师、信用评审委员会委员。2013年9月加入长盛基金管理有限公司。

注：1、上表基金经理的任职日期和离任日期均指公司决定确定的聘任日期和解聘日期；
2、“证券从业年限”中“证券从业”的含义遵从《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本基金本报告期内无基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项实施准则、本基金基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金

资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格执行《公司公平交易细则》各项规定，在研究、投资授权与决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合，包括公募基金、社保组合、私募资产管理计划等。具体如下：

研究支持，公司旗下所有投资组合共享公司研究部门研究成果，所有投资组合经理在公司研究平台上拥有同等权限。

投资授权与决策，公司实行投资决策委员会领导下的投资组合经理负责制，各投资组合经理在投资决策委员会的授权范围内，独立完成投资组合的管理工作。各投资组合经理遵守投资信息隔离墙制度。

交易执行，公司实行集中交易制度，所有投资组合的投资指令均由交易部统一执行委托交易。交易部依照《公司公平交易细则》的规定，场内交易，强制开启恒生交易系统公平交易程序；场外交易，严格遵守相关工作流程，保证交易执行的公平性。

投资管理行为的监控与分析评估，公司风险管理部、监察稽核部，依照《公司公平交易细则》的规定，持续、动态监督公司投资管理全过程，并进行分析评估，及时向公司管理层报告发现问题，保障公司旗下所有投资组合均被公平对待。

公司对过去 4 个季度的同向交易行为进行数量分析，计算溢价率、贡献率、占比等指标，使用双边 90% 置信水平对 1 日、3 日、5 日的交易片段进行 T 检验，未发现违反公平交易及利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

1、报告期内行情回顾

报告期内，报告期内，随着一揽子增量政策的推出，市场需求有所回暖，部分经济指标有所改善。物价方面，CPI 相对稳定，受内需不足等因素影响，PPI 延续负增长。政策方面，财政政策

更加积极，一系列地方化债、推动房地产企稳、以旧换新等增量政策陆续出台，货币政策转向适度宽松。

报告期内，债市呈现牛市行情，各期限债券收益率均有所下行。10 月至 11 月中旬，随着一揽子增量逆周期调节政策陆续出台，叠加股债跷跷板效应等因素影响，债券收益率区间震荡；12 月，随着非银同业活期存款利率调降政策打通利率传导堵点，货币政策转向“适度宽松”基调，债券收益率再次快速下行。

报告期内，A 股呈现区间震荡走势，体现为明显的结构性行情，主题性机会较多。从申万一级行业指数看，商贸、电子、计算机、通信等行业涨幅较大，而美容护理、有色金属、食品饮料、煤炭等行业下跌较多。

可转债方面，随着权益市场风险偏好提升，可转债估值有所修复，整体呈现上涨行情。随着稳增长政策陆续出台，叠加股市小票风格占优，可转债经历了三季度的超跌后，估值有所修复，中证转债指数震荡上涨，并创出年内新高。

2、报告期内本基金投资策略分析

随着一揽子逆周期调节政策的推出，权益市场风险偏好大幅提升，可转债性价比提升，本基金降低了纯债仓位，较大幅度提升了可转债的配置比例；在转债个券选择方面，优先选择价格较低、具备一定收益率保护的个券，同时重视正股盈利的确定性，并优选信用风险可控的中高评级个券。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末长盛稳怡添利 A 的基金份额净值为 1.1419 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.53%，同期业绩比较基准收益率为 2.30%；截至本报告期末长盛稳怡添利 C 的基金份额净值为 1.1242 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.41%，同期业绩比较基准收益率为 2.30%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	67,252,312.28	96.71
	其中：债券	67,252,312.28	96.71
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	340,000.00	0.49
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,633,349.17	2.35
8	其他资产	316,580.42	0.46
9	合计	69,542,241.87	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内投资股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	5,045,142.24	7.31
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	2,091,148.49	3.03
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	3,124,111.89	4.53
7	可转债(可交换债)	56,991,909.66	82.56
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	67,252,312.28	97.43

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	019749	24 国债 15	37,000	3,728,718.08	5.40

2	111014	李子转债	33,660	3,707,436.90	5.37
3	127049	希望转 2	33,000	3,451,727.67	5.00
4	127070	大中转债	30,300	3,360,581.30	4.87
5	113059	福莱转债	30,200	3,300,719.34	4.78

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查，无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	11,742.93

2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	304,837.49
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	316,580.42

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111014	李子转债	3,707,436.90	5.37
2	127049	希望转 2	3,451,727.67	5.00
3	127070	大中转债	3,360,581.30	4.87
4	113059	福莱转债	3,300,719.34	4.78
5	113670	金 23 转债	3,074,193.86	4.45
6	113661	福 22 转债	3,009,826.85	4.36
7	128144	利民转债	2,922,517.12	4.23
8	132026	G 三峡 EB2	2,826,271.68	4.09
9	113064	东材转债	2,817,557.04	4.08
10	110082	宏发转债	2,760,210.85	4.00
11	127022	恒逸转债	2,650,773.29	3.84
12	123104	卫宁转债	2,603,577.41	3.77
13	123108	乐普转 2	2,519,158.40	3.65
14	113062	常银转债	2,261,982.58	3.28
15	123194	百洋转债	2,190,771.93	3.17
16	127102	浙建转债	2,085,803.53	3.02
17	128142	新乳转债	1,990,618.96	2.88
18	113021	中信转债	1,813,028.36	2.63
19	127020	中金转债	1,807,536.99	2.62
20	110090	爱迪转债	1,789,288.08	2.59
21	113047	旗滨转债	1,193,952.05	1.73
22	113641	华友转债	1,139,389.86	1.65
23	111010	立昂转债	1,126,252.05	1.63
24	113675	新 23 转债	588,733.56	0.85

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	长盛稳怡添利 A	长盛稳怡添利 C
报告期期初基金份额总额	39,777,102.06	7,289,096.87
报告期期间基金总申购份额	55,145,030.81	18,525,006.87
减：报告期期间基金总赎回份额	41,196,616.39	18,984,534.76
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	53,725,516.48	6,829,568.98

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额
机构	1	20241119~20241128	0.00	34,094,844.02	34,094,844.02	0.00
	2	20241001~20241118、 20241129~20241231	17,656,043.08	810,476.75	0.00	18,466,519.83
	3	20241011~20241118、 20241129~20241231	0.00	17,699,796.44	0.00	17,699,796.44

产品特有风险

本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例超过 20% 的情况，当该基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致的风险包括：巨额赎回风险、流动性风险、基金资产净值持续低于 5000 万元的风险、基金份额净值大幅波动风险以及基金收益水平波动风险。本基金管理人将对申购赎回进行审慎的应对，保护中小投资者利益。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、长盛稳怡添利债券型证券投资基金相关批准文件；
- 2、《长盛稳怡添利债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长盛稳怡添利债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《长盛稳怡添利债券型证券投资基金招募说明书》；
- 5、法律意见书；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的办公地址。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公地址和/或基金管理人互联网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人长盛基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-888-2666、010-86497888。

网址：<http://www.csfunds.com.cn>。

长盛基金管理有限公司

2025 年 1 月 22 日